



Create trust between buyers and sellers



DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2021

DELÅRSRAPPORT JANUARI–JUNI 2021

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Paynovas intäkter från BNPL växer med 30% jämfört med första kvartalet 2021.
- Avtal har tecknats med ny strategisk europeisk kund, Viggoshop, genom samarbetet med PayPal.
- Live med första pilotkund genom PayPal's betalplattform.
- Ny design och funktionalitet för Paynovas strategiskt viktiga konsumentportal har lanserats hos alla handlare. Därutöver har kreditplattformen Elastq satts i produktion och är nu med gott resultat live hos ett fåtal mindre pilotkunder.
- Coronaviruset COVID-19 påverkar världsekonomin där många branscher och marknader drabbas negativt. Paynova har bland annat kunder inom resebranschen vilket är en utsatt bransch i spåret av Coronaviruset COVID-19. Paynova har under kvartalet erhållit statligt stöd om 3,1 MSEK.

ÖVERSIKT

	APRIL-JUNI		JANUARI-JUNI		HELÅR
	2021	2020	2021	2020	2020
Rörelsens intäkter, MSEK	10,9	6,7	16,8	15,6	28,0
EBITDA, MSEK	-5,8	-6,9	-14,6	-11,5	-28,2
EBIT, MSEK	-10,9	-10,3	-24,9	-18,2	-43,8
Periodens resultat, MSEK	-11,3	-11,9	-26,0	-21,2	-49,5
Resultat per aktie, SEK	-0,67	-1,29	-1,89	-2,33	-4,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK*	-0,67	-1,29	-1,89	-2,33	-4,62

*) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Bolagsverket har, med anledning av årsstämman beslut 6 maj 2021, registrerat minskning av aktiekapitalet med 12,7 MSEK. Aktiekapitalet uppgår nu till 4,2 MSEK.
- Coronaviruset COVID-19 påverkar världsekonomin där många branscher och marknader drabbas negativt. Paynova har bland annat kunder inom resebranschen vilket är en utsatt bransch i spåret av Coronaviruset COVID-19.

Paynovas skapar marknadens mest moderna kreditlösningar för olika konsumentflöden. Dessa paketeras utifrån den nyutvecklade kreditplattformen Elastq. för fintech-bolag såsom betalplattformar, finansiella institut och neobanker. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Main Regulated sedan februari 2004. Mer information finns på www.paynova.com.

VD-KOMMENTAR

STARK TILLVÄXT I KVARTALET

Vi ser glädjande en ordentlig tillväxt och återhämtning under andra kvartalet. Traderas tillväxt, SJs begynnande återhämtning samt fler transaktioner hos våra övriga mindre e-handlare gör att intäkten från Buy Now Pay Later "BNPL" växer med drygt 30% jämfört med första kvartalet i år. Utöver den starka BNPL-tillväxten bidrar en engångseffekt om 3,1 MSEK, i form av statligt COVID-19-stöd, till kvartalets totala intäktsökning om 63%.

Allt fler och dessutom en tilltagande andel av köparna på Traderas e-handelsplats ser fördelarna med att betala med Paynovas BNPL. Affären växer starkt och det tilltagande intresset från köparna på plattformen resulterar i en intäktsökning om 50% jämfört med föregående kvartal. Vi fortsätter att aktivt utveckla affären tillsammans med Tradera vilket borgar för vidare kontinuerlig tillväxt under året.

Från mitten av andra kvartalet ser vi att resandet gradvis tilltagit. Bolagets reserelaterade BNPL intäkter uppgår i kvartalet till ungefär hälften av nivån före pandemin och vi ser nu en gradvis återhämtning.

NYA EUROPEISKA KUNDER GENOM SAMARBETET MED PAYPAL

Paynovas strategi att genom andras större betalplattformar erbjuda BNPL-funktionalitet i flera europeiska marknader börjar nu realiseras. Samarbetet med PayPal har under perioden bidragit till nya avtal med europeiska strategiskt viktiga kunder. Störst av våra nya europeiska kunder är den slovakiska e-handlaren Viggoshop där Paynova i ett första steg skall leverera BNPL i tysktalande marknader. Det är som alltid upp till e-handlaren att avgöra när i tiden vår lösning implementeras men vi räknar med att Viggoshop går live under årets sista kvartal.

Den mindre e-handlaren Upgrit gick live som pilotkund i juni med Paynovas BNPL genom PayPals betalplattform. Upgrit använder både Paynovas och andra BNPL-leverantörers produkter vilket ger oss på Paynova värdefull information om hur vi ytterligare kan förfinas teknik och konsumentupplevelse genom PayPals betalplattform. Samarbetet med Upgrit syftar framför allt till att säkerställa funktionalitet och optimering av vår lösning genom PayPals plattform innan lansering sker med Paynovas målkunder, det vill säga större internationella e-handlare. Piloten är framgångsrik, vår lösning fungerar väl.

Vi har under våren dessutom sett att tilltagande efterfrågan av BNPL i e-handlarens eget varumärke, likt SJ-affären. Det är framförallt stora e-handlare som ser styrkan av BNPL i eget varumärke för att stärka relationen till sina kunder. Paynovas erbjudande i form av BNPL, plattform, processer och konsumentupplevelse är väl anpassat för så kallad "white-labeling" och vi är därmed väl positionerade i konkurrens med övriga lösningar på marknaden.

FOKUS PÅ VIDARE STRATEGISKA SAMARBETEN

Paynovas fortsatta fokus är att stärka positionen genom fler strategiska samarbeten. Under perioden har dialoger för att addera ytterligare marknader samt även tillgängliggöra Paynovas BNPL-funktionalitet genom fler globala betalplattformar intensifierats.

Europeiska BNPL-leverantörer med lokalt fokus attraheras av Paynova för att få tillgång till gränsöverskridande transaktioner samt genom större geografisk täckning bli relevanta för större e-handlare. Globala betalplattformar ser styrkan i Paynovas moderna BNPL-plattform och konsumentgränssnitt.

VI HAR ÅSTADKOMMIT MYCKET PÅ KORT TID

Paynova erbjuder idag BNPL i totalt åtta europeiska marknader. Med högt tempo har Paynova etablerat BNPL-funktionalitet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Schweiz och Nederländerna. Den internationella expansionen sker i linje med kommunicerad strategi för att tillgodose PayPals och övriga betalplattformars behov av en internationell BNPL-leverantör. Likt andra Fintech-bolag investerar vi i en skalbar infrastruktur med internationell bredd för långsiktig tillväxt. Vi kommer under året fortsätta att investera i vår teknikplattform samt vidareutveckla vår internationellt skalbara infrastruktur för att nå målet 15 marknader och 50 miljoner transaktioner 2023.

Later is Greater

David Larsson

Stockholm, augusti 2021

FINANSIELL STÄLLNING

Siffror avser koncernen om inget annat anges. Sifferuppgifter inom parentes avser motsvarande period 2020 om inget annat anges.

INTÄKTER, KOSTNADER OCH RESULTAT

1 april – 30 juni 2021

Koncernens intäkter uppgick till 10,9 MSEK (6,7). Intäkterna utgörs främst av transaktionsbaserade intäkter om 7,8 MSEK (6,6). De transaktionsbaserade intäkterna avser intäkter från affärsområdet BNPL där Paynova tillhandahåller tjänsterna fakturaadministration och fakturaköp samt affärsområdet *Processing* där Paynova tillhandahåller tjänsterna kort-, direktbanks- och plånboksbetalningar. Affärsområdet BNPL uppvisade intäkter om 6,9 MSEK (4,8).

Intäkterna från affärsområdet *Processing* uppgick för perioden till 0,9 MSEK (1,8). Nedgången är hänförlig till en minskning i antalet transaktioner delvis till följd av att Bolaget inte längre tar in nya mindre renodlade processingkunder, men också på en nedgång i antal transaktioner till följd av negativa effekter Coronaviruset COVID-19 haft på bolagets kunder.

Övriga intäkter 3,1 MSEK (0,1) är hänförligt till beviljat omställningsstöd som företag haft möjlighet att ansöka om vid minskad omsättning till följd av pandemin.

Koncernens finansiella intäkter uppgick under perioden till 0,3 MSEK (0,3) och finansiella kostnader till 0,8 MSEK (1,8).

Resultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -5,8 MSEK (-6,9). Av- och nedskrivningarna uppgick till -5,2 (-3,4). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -10,9 MSEK (-10,3). Finansnettot för perioden uppgår till -0,4 (-1,5) vilket gör att periodens resultat uppgår till -11,3 MSEK (-11,9).

FINANSIELL STÄLLNING 30 JUNI 2021

Aktiekapitalet per 30 juni 2021 uppgår till 16,9 MSEK (9,2). Antal aktier uppgår till 16 896 802, kvotvärde 1 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 43,7 MSEK (5,6).

Koncernens likvida medel uppgick den 30 juni 2021 till 16,3 MSEK (4,4). De räntebärande skulderna uppgick till 40,5 MSEK (46,7). Av skulden avser 6,5 (26,0) MSEK tidigare upptagen lånekredit, där bolaget under 2021 amorterat 13,6 MSEK. Därutöver består de räntebärande skulderna av uppskjuten moms och arbetsgivaravgifter 15,0 (14,3) MSEK. Övrig räntebärande belåning uppgår till 15,9 (10,0) MSEK vilket avser en rörlig kredit direkt hänförligt till Bolagets fakturaköpstjänst där förvärvade fordringar belånas. Skulder avseende leasing uppgående till 3,1 MSEK (7,0) i enlighet med IFRS 16. Koncernens immateriella tillgångar, inkluderande Bolagets olika produktionssystem, har ett bokfört värde om 51,5 MSEK (55,1). Periodens aktiveringar uppgår till 3,3 MSEK (5,2) och avser främst utveckling av revolverande kredit, se not 8.

FRAMTID OCH FINANSIERING/FORTSATT DRIFT

Paynova har positionerat sig som en internationell BNPL-Hub i samarbete med betalningsbranschens gigant PayPal. Bolaget skrev ett europeiskt samarbetsavtal med PayPal under andra kvartalet förra året och är nu en fullt integrerad del i deras betalplattform PayPal Commerce Platform (s.k. checkout) för större e-handlare och e-marknadsplatser. Paynova har expanderat internationellt och finns nu på 8 europeiska marknader; Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Schweiz och Nederländerna.

Paynova har löst ett problem i marknaden, med sin tekniska hub för BNPL, som efterfrågas av de större internationella betalplattformarna. Även för stora BNPL-aktörer är det en komplicerad, dyr och tidskrävande process att investera i finansiella tillstånd, konsumentkännedom och kreditmodellering för expansion till ytterligare länder i en fragmenterad Europamarknad. Paynova

har löst detta med egen teknisk innovation, avtalsstrukturer och med ledande lokala BNPL-partners i respektive marknad. Den tekniska hubben för BNPL möjliggör att snabbt kunna koppla på lokala partners som i sin tur står för finansiering, kreditrisk och finansiella tillstånd i Paynovas varumärke.

Paynova har för att förvalta och utveckla den nya BNPL-positionen byggt en organisation som bland annat inkluderar IT, kundtjänst, rapportering/administration och compliance. Dessa funktioner kräver olika typer av kompetens likväl som redundant personal för stabil och kvalitativ leverans till kund. Nuvarande organisation klarar av betydligt större affärsvolymen men är ännu ej helt kostnadseffektiv med befintlig uppskalning.

Paynovas BNPL-affär genererar ännu inte ett tillräckligt stort kassaflöde för att den totala verksamheten ska uppvisa ett överskott. Sedan beslutet att lansera affärsområdet BNPL har Paynova finansierat rörelsen genom en kombination av eget kapital och lån. Bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 30 juni täcker inte det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen de närmaste 12 månaderna.

För att säkerställa kapitalbehovet kommande 12 månader genomförde Bolaget under första kvartalet dels en fullt ut garanterad företrädesemission om ca 48,7 MSEK och dels en riktad emission om 10 MSEK som tecknades av Rieber & Søn samt Roosgruppen. Både dessa emissioner genomfördes till teckningskurs 15 kronor per aktie. Bolaget bedriver kontinuerligt ett arbete för att löpande skapa nödvändig rörelsefinansiering fram till dess att Paynovas kassaflöde är positivt.

Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda att fortsatt utveckla den nya affären och lyckas genomföra de uppsatta målen. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten före, respektive efter, förändringar av rörelsekapitalet uppgick för kvartalet till -6,2 MSEK (-8,5), respektive -9,1 MSEK (3,8). Förändringen följer utfallet för EBITDA samt förändring i övriga kortfristiga fordringar hänförligt till tjänsten fakturaköp där Paynova förvärvar fordran. Dock belånas förvärvade fordringar, där belåningen redovisas som en rörlig kredit under förändring av rörelseskulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,3 MSEK (-5,1) och är främst hänförligt till aktiverad nyutveckling för Bolagets satsning på revolverande kredit.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (4,4). Kvartalets kassaflöde uppgick till -13,9 MSEK (3,1).

SKATTER

Ingen aktivering av uppskjuten skattefordran på skattemässiga underskott redovisas.

Outnyttjade underskottsavdrag i moderbolaget samt koncernen uppgår per 2020-12-31 till 518,6 MSEK (469,1).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 10,8 MSEK (7,6). Resultat efter finansnetto uppgick till -10,7 MSEK (-11,5).

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet 30 juni 2021 uppgår till 16,9 MSEK (9,7). Antalet aktier uppgår till 16 896 802, kvotvärde 1 SEK. Koncernens egna kapital uppgick till 43,7 MSEK (5,6) innebärande en soliditet om 46 procent (7).

Vid årsstämma 8 maj 2018 beslutade stämman om en emission av teckningsoptioner riktade till bolagets ledningsgrupp. De teckningsberättigade har kunnat teckna teckningsoptionerna till marknadsvärde under perioden 14–18 maj 2018. Värderingen av teckningsoptionerna har baserats på beräkning enligt Black-Scholes optionsvärderingsmodell. Innehavaren har ägt rätt att under perioden 1 juni till och med 30 juni 2021 för en teckningsoption teckna en ny aktie i Paynova AB (publ), till en teckningskurs som motsvarar tvåhundra procent av aktiens genomsnittliga stängningskurs under den mätperiod som föregått teckningsperioden. Programmet avseende teckningsoptioner 2018/2021 har därmed löpt ut per 30 juni 2021 och inga aktier tecknades.

MEDARBETARE

Per den 30 juni 2021 hade koncernen 36 (30) anställda, varav 9 (7) kvinnor. Medelantalet anställda under perioden uppgick till 31 (30) stycken.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernbolag, större aktieägare (mer än 10 % ägande) samt ledande befattningshavare, styrelseledamöter och nära familjemedlemmar till dessa personer utgör närstående. Vid leverans av tjänster mellan koncern och närstående bolag tillämpas affärsmässiga villkor. Bolagets styrelseordförande får, utöver sitt styrelsearvode, ersättning för löpande arbete han utför i bolaget.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Aktiekapitalet i Paynova har minskat med 12,7 MSEK vilket beslutades på årsstämman.

RISKFAKTORER

Paynovas verksamhet innebär att Bolaget exponeras för risker. Bland de mer framträdande riskerna i affärsverksamheten återfinns:

RISK FÖR BEDRÄGERIER

Paynova samarbetar med ledande aktörer för att ligga i framkant då det gäller bedrägeriförebyggande åtgärder. Bolaget arbetar aktivt i syfte att upptäcka och förhindra bedrägeri. Det finns ingen garanti att Paynova inte blir utsatt för bedrägeri utöver vad som normalt förekommer i denna typ av verksamhet eller att någon på annat sätt skadar Paynovas trovärdighet.

REGULATORISKA RISKER

Paynova är PCI-certifierat (enligt Payment Card Industry Data Security Standard) sedan 2006 och innehar tillstånd för att tillhandahålla betaltjänster från Finansinspektionen sedan 2011. Även om Paynova arbetar aktivt för att anpassa sig efter gällande lagar, regler och föreskrifter hos kortnätverken samt tillsynsmyndigheter är det ingen garanti för att Paynova inte kan komma att lida finansiell eller annan skada i framtiden.

Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Main Regulated. Bolaget följer ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och andra myndigheter, såsom Europeiska tillsynsmyndigheten för betalningsinstitut.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är att Paynovas betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Paynova fokuserar på att minimera risken genom att driva verksamheten bland annat med hjälp av hög kostnadskontroll och god framförhållning.

KREDITRISK

Kreditrisken definieras som risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser mot Paynova. Bolaget riskbedömer nya kunder som ansluts till Paynovas system samt genomför löpande kreditbedömningar av de transaktioner som passerar bolagets fakturaköpsprodukt. Kunder och konsumenter granskas kontinuerligt och avvikelser från det förväntade transaktions- eller kreditmönstret kan föranleda åtgärder från Paynovas sida. Kreditrisk avseende bolagets fakturaköpsprodukt är spridd över ett stort antal konsumenter med små belopp. Försäljning av utestående kundfordringar kan komma att ske vilket ytterligare begränsar potentiella kreditförluster.

FINANSIERINGSRISK

Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Utifrån pågående tillväxtutveckling, kundimplementationer och avtalsdiskussioner bedömer styrelsen att Bolagets kassa kommer att behöva stärkas under den kommande tolv månadersperioden. Vid avvikelse från den planerade utvecklingen kan situationen förändras.

ÖVRIGA RISKER

Utöver dessa risker tillkommer risker förknippade med valutaexponering, utestående fordringar, beroende av nyckelpersoner, marknadsförtroende, konjunktur, kundkoncentration, aktierelaterade risker, leverantörer av finansiella tjänster, produkter, system och immateriella rättigheter etc.

En mer utförlig beskrivning av Paynovas riskexponering återfinns i Bolagets årsredovisning för 2020.

Paynova påverkas på flera sätt av den pågående COVID-19 pandemin. Det är för tidigt att uppskatta den långsiktiga effekten COVID-19 har på de kundsegment Paynova adresserar och effekter av COVID-19 är svåra att förutspå vilket ökar osäkerheten i framtida utsikter.

TILLVÄXTFINANSIERING

Paynova har positionerat sig som en internationell BNPL-Hub i samarbete med betalningsbranschens gigant PayPal. Bolaget skrev ett europeiskt samarbetsavtal med PayPal under andra kvartalet förra året och är nu en fullt integrerad del i deras betalplattform PayPal Commerce Platform (s.k. checkout) för större e-handlare och e-marknadsplatser. Paynova har expanderat internationellt och finns nu på 8 europeiska marknader; Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike, Schweiz och Nederländerna.

Paynova har löst ett problem i marknaden, med sin tekniska hub för BNPL, som efterfrågas av de större internationella betalplattformarna. Även för stora BNPL-aktörer är det en komplicerad, dyr och tidskrävande process att investera i finansiella tillstånd, konsumentkännedom och kreditmodellering för expansion till ytterligare länder i en fragmenterad Europamarknad. Paynova har löst detta med egen teknisk innovation, avtalsstrukturer och med ledande lokala BNPL-partners i respektive marknad. Den tekniska hubben för BNPL möjliggör att snabbt kunna koppla på lokala partners som i sin tur står för finansiering, kreditrisk och finansiella tillstånd i Paynovas varumärke.

Paynova har för att förvalta och utveckla den nya BNPL-positionen byggt en organisation som bland annat inkluderar IT, kundtjänst, rapportering/administration och compliance. Dessa funktioner kräver olika typer av kompetens likväl som redundant personal för stabil och kvalitativ leverans till kund. Nuvarande organisation klarar av betydligt större affärsvolymmer men är ännu ej helt kostnadseffektiv med befintlig uppskalning.

Paynovas BNPL-affär genererar ännu inte ett tillräckligt stort kassaflöde för att den totala verksamheten ska uppvisa ett överskott. Sedan beslutet att lansera affärsområdet BNPL har Paynova finansierat rörelsen genom en kombination av eget kapital och lån. Bolagets tillgängliga likvida medel samt outnyttjade kreditfaciliteter per den 30 juni täcker inte det behov som behövs för att genomföra den beslutade planen de närmaste 12 månaderna.

För att säkerställa kapitalbehovet kommande 12 månader genomförde Bolaget under första kvartalet dels en fullt ut garanterad företrädesemission om ca 48,7 MSEK och dels en riktad emission om 10 MSEK som tecknades av Rieber & Søn samt Roosgruppen. Både dessa emissioner genomfördes till teckningskurs 15 kronor per aktie. Bolaget bedriver kontinuerligt ett arbete för att löpande skapa nödvändig rörelsefinansiering fram till dess att Paynovas kassaflöde är positivt.

Paynova har lånekrediter uppgående till 40,5 MSEK varav 6,5 MSEK från Alektum Group AB.

Mot bakgrund av det arbete som löpande pågår kring rörelsefinansiering och den senaste tidens utveckling i bolaget gör styrelsen bedömningen att utsikterna är goda att fortsatt utveckla den nya affären och lyckas genomföra de uppsatta målen. Skulle finansiering inte erhållas i tillräcklig omfattning finns det en risk för att förutsättningar för fortsatt drift inte föreligger.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	Kv 2 2021	Kv 2 2020	Kv 1-2 2021	Kv 1-2 2020	LTM	Helår 2020
Rörelsens intäkter							
Transaktionsbaserade intäkter	2	7 766	6 593	13 727	15 349	26 162	27 785
Övriga intäkter		3 109	89	3 110	201	3 111	202
Summa rörelsens intäkter		10 875	6 682	16 836	15 551	29 273	27 987
Aktiverat arbete för egen räkning		3 341	5 180	6 163	8 433	13 101	15 371
Rörelsens kostnader							
Transaktionskostnader	2	-1 311	-2 412	-2 708	-5 212	-5 296	-7 800
Produktionskostnader		-1 257	-1 278	-2 537	-2 527	-5 238	-5 228
Övriga externa kostnader		-8 529	-8 319	-14 631	-14 844	-31 855	-32 068
Personalkostnader		-8 873	-6 793	-17 682	-12 851	-31 265	-26 434
Av- och nedskrivningar	3	-5 178	-3 396	-10 356	-6 779	-19 166	-15 590
Summa rörelsens kostnader		-25 147	-22 199	-47 914	-42 214	-92 820	-87 121
RÖRELSERESULTAT		-10 932	-10 337	-24 915	-18 231	-50 447	-43 763
Finansiella intäkter	4	332	266	571	478	878	785
Finansiella kostnader	4	-749	-1 818	-1 693	-3 482	-4 745	-6 533
Summa resultat från finansiella investeringar		-417	-1 553	-1 122	-3 004	-3 866	-5 749
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-11 349	-11 889	-26 036	-21 235	-54 314	-49 512
Skatter		-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT*		-11 349	-11 889	-26 036	-21 235	-54 314	-49 512
Antal aktier vid periodens utgång, tusental		16 897	9 661	16 897	9 661		12 984
Antal aktier vid periodens utgång efter utspädning, tusental		16 897	9 661	16 897	9 661		12 984
Genomsnittligt antal aktier för perioden, tusental		16 897	9 186	13 798	9 108		10 724
Genomsnittligt antal aktier för perioden efter utspädning, tusental		16 897	9 186	13 798	9 108		10 724
Resultat per aktie, SEK		-0,67	-1,29	-1,89	-2,33		-4,62
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,67	-1,29	-1,89	-2,33		-4,62
Eget kapital per aktie, SEK		2,56	0,61	3,13	0,62		1,29
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK		2,56	0,61	3,13	0,62		1,29

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

RAPPORT ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR KONCERNEN

KSEK	Kv 2 2021	Kv 2 2020	Kv 1-2 2021	Kv 1-2 2020	LTM	Helår 2019
PERIODENS RESULTAT*	-11 349	-11 889	-26 036	-21 235	-54 314	-49 512
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN*	-11 349	-11 889	-26 036	-21 235	-54 314	-49 512

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	8	51 486	55 113	54 355
Materiella anläggningstillgångar	7	3 153	5 581	4 445
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		54 639	60 695	58 800
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	5	23 731	16 492	16 128
Klientmedel	9	63 490	49 835	47 266
Likvida medel	5	16 297	4 443	3 661
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		103 519	70 770	67 055
SUMMA TILLGÅNGAR		158 158	131 466	125 855
Eget kapital				
Aktiekapital		16 897	9 661	12 984
Övrigt tillskjutet kapital		240 576	156 065	189 111
Balanserat resultat, inklusive periodens resultat	-	214 301	160 098	188 276
SUMMA EGET KAPITAL		43 172	5 626	13 819
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Långfristig upplåning, räntebärande	6	5 273	5 760	25 742
Summa långfristiga skulder		5 273	5 760	25 742
Kortfristiga skulder				
Kortfristig upplåning, räntebärande	5,6	35 207	43 242	20 946
Klientmedelsskuld	9	62 422	49 829	47 266
Kortfristiga skulder	5,6	12 085	27 007	18 083
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		109 713	120 079	86 295
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		158 158	131 466	125 855

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans per 2020-01-01	7 516	137 367	-138 777	6 106
Periodens resultat			-21 235	-21 235
Periodens totalresultat	7 516	137 367	-160 012	-15 129
Nyemission	2 145	20 949		23 093
Ej registrerad nyemissioner				-
Teckningsoptioner				-
Emissionskostnader		-2 337		-2 337
Utgående balans per 2020-06-30	9 661	155 979	-160 012	5 627

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans per 2020-01-01	7 516	137 367	-138 777	6 106
Justering IB			12	12
Periodens resultat			-49 512	-49 512
Periodens totalresultat	7 516	137 367	-188 277	-43 394
Nyemissioner	5 468	56 028		61 496
Emissionskostnader		-4 283		-4 283
Utgående balans per 2020-12-31	12 984	189 111	-188 277	13 819

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balaserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
Ingående balans per 2021-01-01	12 984	189 111	-188 277	13 819
Periodens resultat			-25 536	-25 536
Periodens totalresultat	12 984	189 111	-213 813	-11 717
Nyemissioner	3 913	54 778		58 690
Teckningsoptioner		232		232
Emissionskostnader		-3 533		-3 533
Utgående balans per 2021-06-30	16 897	240 587	-213 813	43 672

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

KSEK	Not	Kv 2 2021	Kv 2 2020	Kv 1-2 2021	Kv 1-2 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat före finansiella poster		-10 932	-10 337	-24 915	-18 231	-43 763
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		5 178	3 396	10 356	6 779	15 590
Kassaflöde från rörelsen		-5 754	-6 941	-14 559	-11 452	-28 173
Erhållen ränta		332	221	572	433	785
Erlagd ränta		-749	-1 818	-1 693	-3 438	-6 533
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 172	-8 539	-15 680	-14 457	-33 921
Förändring i rörelsekapital						
Förändring kundfordringar		-599	182	-531	136	149
Förändring övriga kortfristiga fordringar		-1 461	18 277	-7 421	1 634	1 451
Förändring leverantörsskulder		360	2 082	-3 277	-102	1 256
Förändring övriga rörelseskulder		-1 224	-8 196	5 084	5 563	283
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-9 096	3 805	-21 824	-7 225	-30 782
Investeringsverksamheten						
Investeringar i immateriella tillgångar	8	-3 341	-5 144	-6 163	-8 433	-15 371
Investeringar i materiella tillgångar		0	0	0	0	-307
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 341	-5 144	-6 163	-8 433	-15 678
Finansieringsverksamheten						
Amortering leasingskuld		-697	-570	-1 148	-1 091	-2 041
Inbetald nyemission		0	5 000	58 690	23 093	61 495
Teckningsoptioner		0	0	232	349	0
Betalda emissionskostnader		-769	-35	-3 533	-2 251	-4 283
Återbetalda lån		0	-	-13 618	0	-10 050
Upptagna lån		0	0	0	0	5 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 466	4 395	40 623	20 101	50 121
PERIODENS KASSAFLÖDE		-13 903	3 056	12 636	4 443	3 661
Likvida medel vid periodens början		30 200	1 387	3 661	0	0
Likvida medel vid periodens slut*		16 297	4 443	16 297	4 443	3 661

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	Kv 2 2021	Kv 2 2020	Kv 1-2 2021	Kv 1-2 2020	LTM	Helår 2020
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	2	7 763	6 598	13 728	15 355	26 173	27 800
Övriga intäkter		3 111	1 028	3 111	1 284	3 407	1 580
Summa rörelsens intäkter		10874	7626	16839	16639	29580	29380
Rörelsens kostnader							
Kostnader för sålda tjänster	2	-2 556	-3 667	-5 238	-7 717	-10 484	-12 963
Övriga externa kostnader		-11 488	-8 094	-20 309	-16 175	-43 208	-39 074
Personalkostnader		-6 619	-5 347	-13 050	-10 118	-23 676	-20 744
Av- och nedskrivningar	3	-662	-649	-1 323	-1 287	-2 646	-2 609
Summa rörelsens kostnader		-21 325	-17 758	-39 920	-35 296	-80 014	-75 390
RÖRELSERESULTAT		-10 451	-10 132	-23 081	-18 657	-50 434	-46 010
Resultat från finansiella investeringar							
Finansiella intäkter		463	397	792	739	1 361	1 308
Finansiella kostnader		-750	-1 811	-1 653	-3 473	-4 701	-6 520
Summa resultat från finansiella investeringar		-287	-1 414	-862	-2 735	-3 340	-5 213
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-10 738	-11 546	-23 942	-21 391	-53 773	-51 223
Bokslutsdispositioner							
Koncernbidrag, erhållna				-	-	1 711	1 711
Skatter		-	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT		-10 738	-11 546	-23 942	-21 391	-52 062	-49 512

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

Rapport övrigt totalresultat för moderbolaget

KSEK	Kv 2 2021	Kv 2 2020	Kv 1-2 2021	Kv 1-2 2020	LTM	Helår 2020
PERIODENS RESULTAT	-10 738	-11 546	-23 942	-21 391	-52 062	-49 512
Poster som kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
Poster som inte kan återföras över resultatet i senare perioder	-	-	-	-	-	-
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-10 738	-11 546	-23 942	-21 391	-52 062	-49 512

*) Resultatet är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare

**) Poster redovisas direkt i eget kapital

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	7	3 153	5 581	4 445
Finansiella anläggningstillgångar		1 100	1 100	1 100
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		4 253	6 681	5 545
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar		83 975	68 702	70 741
Klientmedel	9	62 495	49 835	47 266
Kassa och bank		9 628	3 452	3 498
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		156 098	121 989	121 504
SUMMA TILLGÅNGAR		160 351	128 670	127 048
Eget kapital				
Bundet eget kapital		16 897	9 661	12 984
Fritt eget kapital		28 367	-4 081	845
SUMMA EGET KAPITAL		45 264	5 580	13 829
Skulder				
Långfristiga skulder		24 593	5 760	25 742
Klientmedelsskuld	9	62 495	49 835	47 266
Kortfristiga skulder		27 998	67 495	40 210
SUMMA SKULDER		115 086	123 090	113 219
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		160 351	128 670	127 048

NOTER

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapport har upprättats i enlighet med IAS 34 (Delårsrapportering) och Årsredovisningslagen (ÅRL). Moderbolagets rapporter följer ÅRL och RFR2. Upplýsningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020.

Inga nya standarder som är tillämplbara för Paynova har förekommit för perioden.

Delårsrapporten inkluderar inte alla de upplýsningar som krävs i årsredovisningen och bör därför läsas tillsammans med årsredovisningen för 2020, not 1.

Not 2 INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER SAMT SEGMENTINFORMATION

Transaktionsbaserade intäkter, transaktionsresultat och immateriella tillgångar utgör underlag för uppföljning och rapportering per affärsområde, *BNPL* samt *Processing*. Övriga resultat-, tillgångs- eller skulddelar ingår inom moderbolagets samordnade utvecklings- och administrationsfunktion och redovisas således ej per affärsområde.

Inom affärsområdet *BNPL*, som tidigare benämndes konsumentkrediter, erbjuder Paynova fakturaadministration eller fakturaköp vilka båda innefattar alternativ såsom faktura och delbetalning där Paynova förbinder sig att tillhandahålla alla administrativa och IT-relaterade resurser som krävs för att en konsument ska kunna genomföra ett köp online. Avseende fakturaadministration så har Paynova rätt till betalning för utförd tjänst när en konsument har kunnat genomföra ett köp och Paynova i sin tur har förmedlat köpet till e-handlaren, betalning avräknas månatligen. Intäkterna utgörs av utställda avgifter samt ränteintäkter som Paynova delar med Kunden och som redovisas löpande över tid då Kunden bedöms erhålla och konsumera nyttan av tjänsten kontinuerligt som Paynova presterar. Avseende fakturaköp regleras en del av avtalet i IFRS 15, dessa intäkter regleras löpande över tid i takt med att tjänsten konsumeras och består av utställda avgifter kopplade till fakturaadministrationen. Resterande intäkter rörande fakturaköp avser ränteintäkter på förvärvade fordringar som redovisas enligt effektivräntemetoden, se not 5.

Affärsområdet *Processing* inkluderar betallösningar för kort (Visa, Mastercard, Amex, etc), direktbank (Swish, direktöverföring banker etc) och digitala plånböcker (Paypal etc). Intäkterna bygger på en kombination av fasta periodavgifter eller startavgifter och avgifter per transaktion eller procent av transaktionsvärdet.

Transaktionsintäkter och Transaktionsnetto KSEK	Kv 2 2021	Kv 2 2020	Kv 1-2 2021	Kv 1-2 2020	Helår 2020	LTM
Transaktionsbaserade intäkter						
BNPL	6 868	4 800	12 070	11 364	20 889	21 595
Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder	6 868	4 800	12 070	11 364	20 889	21 595
Processing	897	1 793	1 657	3 985	6 896	4 567
Varav intäkter reglerade via avtal med Kunder	897	1 793	1 657	3 985	6 896	4 567
Summa	7 766	6 593	13 727	15 349	27 785	26 162
Transaktionskostnader						
BNPL	-1 335	-2 366	-2 755	-5 066	-7 541	-5 231
Processing	24	-46	47	-147	-260	-66
Summa	-1 311	-2 412	-2 708	-5 212	-7 800	-5 296
Transaktionsnetto						
BNPL	5 533	2 434	9 314	6 298	13 348	16 364
Processing	922	1 746	1 704	3 839	6 636	4 502
Summa	6 455	4 180	11 019	10 137	19 985	20 867

*) Ingen andel avser centrala verksamheter/koncernen

Information om geografiska marknader

Drygt 99 procent (99) av koncernens försäljning under perioden härrör till Sverige. Endast affärsområdet *Processing* inkluderar omsättning från länder utanför Sverige.

Information om fördelning av immateriella tillgångar per affärsområde

Immateriella tillgångar				
KSEK	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
BNPL	8	48 870	50 254	51 020
Processing	8	2 616	4 858	3 335
Koncernen	8	0	0	0
Summa		51 486	55 112	54 355

Not 3 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

Av- och nedskrivningar	Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
KSEK	2021	2020	2021	2020	2020
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	4 516	2 747	9 032	5 493	12 984
Inventarier	67	50	129	88	205
Nyttjanderättstillgång	595	599	1 194	1 198	2 401
Summa	5 178	3 396	10 355	6 779	15 590

Not 4 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader	Kv 2	Kv 2	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
KSEK	2021	2020	2021	2020	2019
Finansiella intäkter					
Ränteintäkter	332	266	571	478	785
Övriga finansiella intäkter	-	-	-	-	-
Summa	332	266	571	478	785
Finansiella kostnader					
Räntekostnader avseende räntebärande skulder	439	1 489	1 248	2 831	5 667
Räntekostnader avseende leasingsskuld	14	45	31	143	190
Övriga finansiella kostnader	296	284	415	508	676
Summa	749	1 818	1 693	3 482	6 533

Not 5 FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen återger koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde utifrån hur klassificeringen i verkligt värde-hierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1.

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Samtliga finansiella tillgångar tillhör kategorin Övriga omsättningstillgångar och samtliga finansiella skulder tillhör kategorin finansiella skulder. Syftet med de finansiella tillgångarna är att erhålla avtalsenliga kassaflöden som består av betalning på kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Dessa redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivningar. För finansiella instrument som kundfordringar och leverantörsskulder för vilka inte observerbar marknadsinformation finns tillgänglig bedöms det verkliga värdet överensstämja med redovisat värde eftersom de instrumenten har en kort löptid.

För räntebärande upplåning baseras det verkliga värdet på det diskonterade värdet utifrån aktuell löptid och ränta, vilket faller under nivå 2 i verkligt värdehierarkin.

Resterande tillgångar och skulder värderas för bolaget enligt nivå 3.

KSEK	Redovisade värden	Verkliga värden
Tillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	23 079	23 079
Likvida medel	16 297	16 297
Summa	39 376	39 376
Skulder		
Upplåning, kortfristig	22 350	25 410
Övriga kortfristiga skulder	10 963	10 963
Summa	33 313	36 373

Not 6 LÖPTIDSANALYS FINANSIELLA SKULDER

Löptidsanalys finansiella skulder						
KSEK	Mindre än 3 månader	Mellan 3 och 6 månader	Mellan 6 och 9 månader	Mellan 9 och 12 månader	Mer än 12 månader	Totalt
2021-06-30						
Upplåning inkl ränta	-	-	-	-	25 410	25 410
Leasingskuld	666	666	666	666	1 474	4 139
Leverantörsskulder och övriga skulder	2 056	-	-	15 011	-	17 067
	2 722	666	666	15 677	26 884	46 615
2020-12-31						
Upplåning inkl ränta	5 199	-	-	-	24 540	29 739
Leasingskuld	632	632	632	632	2 636	5 164
Leverantörsskulder och övriga skulder	4 368	-	15 011	-	-	19 380
Summa	10 199	632	15 643	632	27 176	54 284

Not 7 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	Kv 1-2	Kv 1-2	Helår
KSEK	2021	2020	2020
Anskaffningsvärden			
Inventarier	1 423	1 129	1 315
Nyttjanderättstillgång	8 904	8 904	8 904
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 327	10 033	10 219
Av- och nedskrivningar			
Inventarier	-1 119	-867	-990
Nyttjanderättstillgång	-6 054	-3 585	-4 784
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-7 174	-4 452	-5 774
Bokfört värde	3 154	5 581	4 445

Not 8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2020-06-30				
Ingående anskaffningsvärden	74 716	30 698	1 021	106 435
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	7 936	497	-	8 433
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	82 652	31 195	1 021	114 868
 Ingående av- och nedskrivningar	 -27 645	 -25 798	 -1 021	 -54 464
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-4 753	-539	-	-5 292
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-32 398	-26 337	-1 021	-59 756
Bokfört värde	50 254	4 858	0	55 113
 <i>Tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 27 783	 3 513	 -	 31 296
 2020-12-31				
Ingående anskaffningsvärden	74 693	30 721	1 021	106 435
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	15 371	-	-	15 371
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	90 064	30 721	1 021	121 806
 Ingående av- och nedskrivningar	 -27 645	 -25 798	 -1 021	 -54 464
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-11 399	-1 227	-	-12 626
Nedskrivningar	-	-361	-	-361
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-39 044	-27 386	-1 021	-67 451
Bokfört värde	51 020	3 335	0	54 355
 <i>Tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 1 546	 -	 -	 1 546

Immateriella tillgångar KSEK	BNPL	Processing	Koncernen	Totalt
2021-06-30				
Ingående anskaffningsvärden	90 064	30 721	1 021	121 806
<i>Periodens anskaffningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	6 163	-	-	6 163
Licenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	96 227	30 721	1 021	127 969
 Ingående av- och nedskrivningar	 -39 044	 -27 386	 -1 021	 -67 451
<i>Periodens avskrivningar</i>				
Aktiverade utgifter för utvecklingsarbete	-8 313	-719	-	-9 032
Nedskrivningar				-
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-47 357	-28 105	-	-76 483
Bokfört värde	48 870	2 616	0	51 486
 <i>Tillgångar som ännu ej tagits i bruk</i>	 6 163	 0	 -	 6 163

Not 9 KLIENTMEDEL

Klientmedel bruttoredo visas i balansräkningen under posten ”Klientmedel” på tillgångssidan och ”Skuld klientmedel” på skuldsidan. Klientmedel avser de fordringar och skulder som Paynova håller för kunders räkning och särredovisas därför från Paynovas egna fordringar och skulder.

Not 10 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Företagsinteckningarna innehåller av långivarna till bolagets övriga lång- och kortfristiga räntebärande skulder, totalt 6,7 MSEK (29,2). För kortfristig belåning avseende fakturaköpsprodukten har inlämnade fakturor lämnats som säkerhet 15,9 MSEK (7,7).

KSEK	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Ställda säkerheter - företagsinteckningar	6 663	29 200	18 998
Ställda säkerheter - pantförskrivna fordringar	15 887	7 746	6 611
Eventualförpliktelser	-	-	-
Summa	22 550	36 946	25 609

Rapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av Moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm, den 25 augusti 2021

Daniel Ekberger
Styrelseordförande

Mats Holmfeldt
Ledamot

Kent Hansson
Ledamot

Torstein Harildstad
Ledamot

David Larsson
VD

OM PAYNOVA

Paynova skapar marknadens mest moderna kreditlösningar för olika konsumentflöden. Dessa paketeras utifrån den nyutvecklade kreditplattformen Elastq för Fintech-bolag såsom betalplattformar, finansiella institut och neobanker. Paynova är ett av Finansinspektionen godkänt betalningsinstitut och är noterat på NGM Main Regulated sedan februari 2004.

Mer information finns på www.paynova.com.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA

David Larsson, VD	0725-502 306
Mattias Nygren, CFO	0702-463 118

Kalendarium

18 november 2021	Delårsrapport januari-september 2021
18 februari 2022	Bokslutskommuniké 2021

PAYNOVA AB (PUBL.)

Org. nr 556584-5889

Box 4169

102 64 Stockholm

Besöksadress: Söder Mälarstrand 65

Tel. 08-517 100 00

Fax. 08-517 100 10

www.paynova.com

KVARTALSÖVERSIKT

	Kv2 2021	Kv2 2021	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv2 2020	Kv1 2020
Rörelsens intäkter, KSEK	10 875	5 962	6 222	6 214	6 682	8 869
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	7 766	5 961	6 222	6 214	6 593	8 756
Transaktionskostnader, KSEK	-1 311	-1 397	-15	-2 573	-2 412	-2 800
Transaktionsnetto, KSEK	6 455	4 564	6 207	3 641	4 180	5 956
EBITDA, KSEK	-5 754	-8 805	-8 856	-7 767	-6 941	-4 511
EBIT, KSEK	-10 932	-11 366	-14 068	-11 366	-10 337	-7 894
EBT, KSEK	-11 349	-14 687	-14 677	-13 502	-11 889	-9 345
Resultat per aktie, SEK	-0,67	-1,07	-1,13	-1,16	-1,29	-1,03
Resultat per aktie efter utspädning, SEK**	-0,67	-1,07	-1,13	-1,16	-1,29	-1,03
Eget kapital, KSEK	43 172	55 599	13 819	28 495	5 627	12 650
Eget kapital per aktie, SEK	2,56	4,28	1,06	2,45	0,61	1,40
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK**	2,56	4,28	1,06	2,45	0,61	1,40
EBITDA, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBIT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
EBT, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på operativt kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet, %*	46%	35%	35%	31%	7%	9%
Skuldsättningsgrad, *	0,94	0,65	3,38	2,18	13,51	6,00

*) I beräkningen av soliditet och skuldsättningsgrad ingår inte klientmedelsaldot.

**) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir resultat per aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

FLERÅRSÖVERSIKT

	2020	2019	2018	2017	2016
Antal aktier vid periodens slut i tusental	12 984	7 516	3 737	3 397	2 406
Antal aktier vid periodens slut, efter utspädningseffekt i tusental***	12 984	7 516	3 737	3 397	2 406
Genomsnittligt antal aktier i tusental	10 724	5 496	3 599	2 644	2 327
Genomsnittligt antal aktier efter, utspädningseffekt i tusental***	10 724	5 496	3 599	2 644	2 327
Transaktionsbaserade intäkter, KSEK	27 785	34 914	35 139	29 964	27 462
Transaktionskostnader, KSEK	-7 800	-11 110	-8 081	-5 648	-3 689
Transaktionsnetto, KSEK	19 985	23 804	27 058	24 316	23 774
Resultat efter finansiella poster / EBT, KSEK	-49 512	-38 242	-38 551	-27 235	-20 617
Eget kapital per aktie, SEK	1,29	1,11	2,47	10,52	12,60
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK***	1,29	1,11	2,47	10,52	12,60
Eget kapital, KSEK	13 819	6 106	8 888	35 755	29 874
Räntebärande nettokassa (inkl. klientmedel), KSEK**	579	22 138	15 157	35 931	25 584
Räntebärande nettokassa/nettoskuld (exkl. klientmedel), KSEK*	-46 687	-43 932	-40 832	-11 755	-9 000
Soliditet*, %	18%	8%	11%	49%	50%
Skuldsättningsgrad*	4,69	11,49	7,87	1,02	0,69
Medelantal anställda	31	31	31	31	28
Investeringar, immateriella anläggningstillgångar, KSEK	15 371	11 880	15 842	18 054	18 751
Investeringar, materiella anläggningstillgångar, KSEK	-	-	9	58	568
Investeringar, finansiella anläggningstillgångar, KSEK	-	-	-	-	-

*) I beräkningen ingår inte klientmedelsaldot.

**) Klientmedel (tillgången) ingår då Paynova har rätt till avkastningen.

***) Lösenpris på utestående optioner endera överstiger genomsnittlig aktiekurs eller faller inom begränsningsreglerna, därav blir antalet aktie oförändrat före som efter eventuell utspädning

DEFINITIONER

Inom Bolagets utnyttjade redovisningsprinciper definieras endast ett fåtal nyckeltal. De nyckeltal som ej definierats eller specificerats i exempelvis IFRS kallas alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen är komplement till de nyckeltal som definieras inom Bolagets redovisningsprinciper och ersätter inte dessa. Paynovas definitioner av alternativa nyckeltal kan skilja sig från andra företags definitioner och har vissa begränsningar som analysverktyg.

Flertalet av nedanstående nyckeltal är att betrakta som alternativa. Nedan återges hur dessa nyckeltal beräknas. De alternativa nyckeltalen anses som användbara för företagsledningens och andra intressenters analys av Paynovas utveckling, såsom den operativa verksamheten och lönsamheten via transaktionsnetto och EBITDA. Andra alternativa nyckeltal fokuserar på ägarperspektivet såsom räntabilitet på eget kapital. Vidare anges soliditet för att beskriva den finansiella ställningen och långsiktig finansiell uthållighet.

Transaktionsbaserade intäkter: Avgifter baserad på kundens transaktionsvolym och antal transaktioner.

Direkta transaktionskostnader: Avgifter baserad på transaktionsvolym och antal transaktioner.

Transaktionsnetto: Transaktionsintäkter minus direkta transaktionskostnader.

EBITDA: Resultat före av- och nedskrivningar.

EBIT: Resultat före finansnetto och skatt (Rörelseresultat).

EBT: Resultat före skatt.

Jämförelsestörande poster eller poster av engångskaraktär: Poster som är ej normalt förekommande och som stör jämförbarhet mellan olika perioder. Redovisas för att ge en ökad för Bolagets operativa verksamhet.

Operativt kapital: Balansomslutningen minskad med likvida medel, finansiella tillgångar och icke räntebärande skulder. Klientmedel har exkluderats.

Räntabilitet på operativt kapital: EBIT genom Operativt kapital.

Räntabilitet på eget kapital: EBT dividerat med eget kapital.

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutning. Klientmedel har exkluderats.

Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med eget kapital. Klientmedel har exkluderats.

Räntebärande nettoskuld/nettokassa: Räntebärande skulder minskad med kassa och övriga räntebärande tillgångar. Om posten är negativ, det vill säga de räntebärande tillgångarna överstiger skulderna, benämns posten nettokassa. Klientmedel ingår då Paynova har rätt till avkastningen.

Resultat per aktie: Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden, plus det beräknade genomsnittet av de aktier som skulle ha emitterats vid en konvertering om samtliga optioner till aktier.

Eget kapital per aktier: Periodens eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

LTM: Senaste 12 månader.

PCI-certifiering: Payment Card Industry. Certifieringen för datasäkerhet hos samtliga part som lagrar, processar eller överför kortdata.

PSP: Payment Service Provider. Bolag som står för den tekniska plattformen för elektroniska betaltjänster och samlar in och skickar data.